

**B6139**

22/05/2007

L070063973.01/

R

**CLT-UFA S.A.**

## **POWERS OF SIGNATURE**

### **I. COMMITMENT AUTHORITY**

Pursuant to the provisions of Article 16 of the Articles of Incorporation and to the powers conferred by a resolution passed by the Board of Directors on March 14, 2003 the persons listed below shall be authorised to commit the Company vis-à-vis third parties in accordance with the powers of signature specified in 1. to 7.

The present powers annul and supersede all other commitment authorities previously decided.

#### **Category A**

Chief Executive Officer  
Chief Financial Officer

Mr Gerhard Zeiler  
Mr Elmar Heggen

#### **Category B**

Deputy Chief Financial Officer  
& Executive Vice President Finance  
Executive Vice President Corporate Strategy  
& Business Synergies  
General Counsel  
Executive Vice President Communications & Marketing  
Executive Vice President Corporate Human Resources  
Executive Vice President Regional Operations  
Managing Director of RTL Radio & Télé Lëtzebuerg

Mr Jean-Marie Bourhis  
Ms Claire Davenport  
Mr Vincent de Dorlodot  
Mr Oliver Herrgesell  
Mr Romain Mannelli  
Mr Andreas Walker  
Mr Alain Berwick

#### **Category C**

Senior Vice President Tax  
Senior Vice President Investors Relations  
Senior Vice President Human Resources and Services  
& Managing Director Rights Trading  
Senior Vice President Group Consolidation  
Senior Vice President Controlling & Investments  
Senior Vice President Treasury & Corporate Finance  
Senior Vice President Group Transactions  
& Reporting Systems  
Chief Information Officer, Senior Vice President  
Managing Director RTL Radio- Die besten Hits aller Zeiten

Mr Michael Beisheim  
Mr Andrew Buckhurst  
Mr Francesco Costadura  
Ms Carole Devillers  
Mr Alexander Glatz  
Mr François Masquelier  
Mr Vincent Pascaud  
Mr Pierre Wagner  
Mr Holger Richter

## Category D

The persons specifically appointed by one or several members of category A and who are listed in Annex 1.

### 1. General commitment authority

Subject to the special powers defined in 2. to 7, the Company shall be validly bound :

- a) for commitments and liabilities whose value per transaction is less than € 12,500.- by the individual signature of one member of the categories A, B or C \* or by the individual signature of one member of category D as defined in Annex 1;
- b) for commitments and liabilities whose value per transaction is comprised between € 12,500.- and € 25,000.- by the individual signature of one member of the categories A, B or C\*;
- c) for commitments and liabilities whose value per transaction is comprised between € 25,000.- and € 100,000.-, by the individual signature of one member of category A or B or by the joint signature of two members of category C \*;
- d) for commitments and liabilities whose value per transaction is comprised between € 100,000.- and € 250,000.-, by the individual signature of one member of category A or by the joint signature of two members of category B or by the joint signature of one member of category B and one member of category C\*;
- e) for commitments and liabilities whose value per transaction is comprised between € 250,000.- and € 5,000,000.-, by the joint signature of two members of category A or by the joint signature of one member of category A and one member of category B;
- f) for commitments and liabilities whose value per transaction exceeds € 5,000,000.- but related to the day to day management, by the joint signature of the Chief Executive Officer with the Chief Financial Officer;
- g) for commitments and liabilities between the Company and a 100% owned subsidiary when the value per transaction is less than € 5,000,000 the Company shall be bound by the individual signature of a member of category A or category B, or by the joint signature of two members of category C\*.

\* it being understood that the Managing Director Rights Trading and the Managing Director of RTL Radio & Télé Lëtzebuerg as well as the station Manager RTL Radio-Die besten Hits aller Zeiten, shall only sign the commitments and liabilities regarding their own departments.

## 2. Signature of fiscal documents

All forms, statements, declarations or other fiscal or quasi-fiscal documents containing tax amounts of less than € 500,000.- shall be signed by the Senior Vice President Tax individually, or in his absence, by his deputy.

All forms, statements, declarations or other fiscal or quasi-fiscal documents containing tax amounts comprised between € 500,000.- and € 5,000,000.- shall be signed by the Chief Financial Officer jointly with the Senior Vice President Tax, or in his absence, by his deputy.

All forms, statements, declarations or other fiscal or quasi-fiscal documents containing amounts exceeding € 5,000,000.- shall be signed by the Chief Executive Officer jointly with the Chief Financial Officer or the Senior Vice President Tax.

## 3. Signature of employment contracts

All contracts of employment and agreements relating thereto entered into by the Company with employees whose gross annual salary (fixed and variable salary, excluding stock options) does not exceed € 65,000.- shall be signed jointly by the Head of Human Resources Services or the Senior Vice President Human Resources and Services and the member of category A, B or C having responsibility over the department in which the employee works.

All contracts of employment and agreements relating thereto entered into by the Company with employees whose gross annual salary (fixed and variable salary, excluding stock options) is comprised between € 65,000.- and € 200,000.- shall be signed jointly by the Executive Vice President Corporate Human Resources or in his absence and with his prior consent by the Senior Vice President Human Resources and Services and the member of category A, B or C having responsibility over the department in which the employee works.

All contracts of employment and agreements relating thereto entered into by the Company with employees whose gross annual salary (fixed and variable salary, excluding stock options) exceeds € 200,000.- shall be signed by the Executive Vice President Corporate Human Resources jointly with the Chief Executive Officer or the Chief Financial Officer.

## 4. Internal Services

- a) for commitments and liabilities related to Internal Services, whose value per transaction is less than € 25,000.- the Company shall be validly bound by the individual signature of the Head of Internal Services, the Senior Vice President Human Resources and Services or the Executive Vice President Corporate Human Resources;

- b) for commitments and liabilities whose value per transaction is comprised between € 25,000.- and € 100,000.- the Company shall be validly bound by the individual signature of the Senior Vice President Human Resources and Services or the Executive Vice President Corporate Human Resources;
- c) for commitments and liabilities whose value per transaction is above € 100,000.- the Company shall be validly bound in accordance with the rules specified in 1. d) to f) above.

## 5. Signature of cash transactions

Market transactions (securities deposit and capital market transactions, foreign exchange, interest rate hedging, and availment of credit lines) shall be performed by the Senior Vice President Treasury and Corporate Finance or, in his absence by his deputies, provided all in accordance with the treasury policy decided together with the Chief Executive Officer and the Chief Financial Officer and approved by the Audit Committee.

The confirmation of market transactions whose value per transaction is less than € 15,000,000.- shall be signed by the Senior Vice President Treasury and Corporate Finance or, in his absence, by his deputy, jointly with a member of category A or B.

The confirmation of market transactions whose value per transaction is above € 15,000,000.- shall be signed by the Chief Executive Officer, or by the Chief Financial Officer, jointly with the Senior Vice President Treasury and Corporate Finance.

## 6. Signature regarding the rights trading division CLT-UFA International & Broadcast Contract Administration

### A. CLT-UFA International:

For all transactions executed by the rights trading division CLT-UFA International with a value per transaction of less than € 12,500.-, the Company shall be validly bound by the individual signature of the Managing Director Rights Trading or of the Head of Contract Administration and Business Affairs.

For all transactions executed by the rights trading division CLT-UFA International with a value per transaction comprised between € 12,500.- and € 500,000.-, the Company shall be validly bound by the joint signature of two of the following persons:

- Elmar Heggen, Chief Financial Officer
- Francesco Costadura, Managing Director Rights Trading
- Georges Meintz, Head of Contract Administration and Business Affairs (CLT-UFA International)

For all transactions executed by the rights trading division CLT-UFA International with a value per transaction comprised between € 500,000.- and € 5,000,000.- the Company shall be validly bound by the signature of the Chief Financial Officer jointly with the signature of the Managing Director Rights Trading, or in his absence and with his prior consent, with the signature of the Head of Contract Administration and Business Affairs.

For all transactions executed by the rights trading division CLT-UFA International with a value per transaction exceeding € 5,000,000.- the Company shall be validly bound in accordance with the rules specified in 1. f) above.

#### **B. Broadcast Contract Administration:**

For all the deal memos traded by the Broadcast Contract Administration, the Company shall be validly bound as described hereafter:

< EUR 12,500	EUR 12,500 > EUR 500,000	EUR 500,000 > EUR 5 million	> EUR 5 million
F. Tacheny and/or M. Joiris and/or G. Rouvroi	Ph. Delusinne and/or G. Rouvroi and/or F. Tacheny	Ph. Delusinne or in case of absence G. Rouvroi and F. Tacheny	Ph. Delusinne or in case of absence G. Rouvroi and one member of category A

For all the Long Form Agreements treated by and invoices addressed to the Broadcast Contract Administration, the Company shall be validly bound as described hereafter:

< EUR 12,500	EUR 12,500 > EUR 500,000	EUR 500,000 > EUR 5 million	> EUR 5 million
F. Costadura or G. Meintz	One member of category A and/or F. Costadura and/or G. Meintz	One member of category A and F. Costadura or in case of absence G. Meintz	Two members of category A

7. Signature of investment transactions related to Sites and Transmitters Services:

According to Article 5.3 of the "Technical Service and Site & Transmitter Management Agreement" concluded between CLT-UFA S.A. and Broadcasting Center Europe S.A., the signatory authority is delegated as follows:

- a) All investment transactions whose value per transaction is less than € 10,000.- shall be signed by one member of category D as defined in Annex 1;
- b) All investment transactions whose value per transaction is comprised between € 10,000.- and € 50,000.- shall be signed by the Chief Operating Officer or the Chief Financial Officer of Broadcasting Center Europe S.A.;
- c) All investment transactions whose value per transaction is comprised between € 50,000.- and € 500,000.- shall be signed by the Chief Executive Officer of Broadcasting Center Europe S.A., or in his absence, by the Chief Strategy Officer of Broadcasting Center Europe S.A., or jointly by the Chief Operating Officer or the Chief Financial Officer of Broadcasting Center Europe S.A. and the Chief Financial Officer;
- d) All investment transactions whose value per transaction is comprised between € 500,000.- and € 5,000,000.- shall be signed by the Chief Executive Officer of Broadcasting Center Europe S.A., or in his absence, by the Chief Strategy Officer of Broadcasting Center Europe S.A. jointly with the Chief Executive Officer or the Chief Financial Officer;
- e) All investment transactions whose value per transaction exceeds € 5,000,000.- shall be signed jointly by the Chief Executive Officer and the Chief Financial Officer.

**II. POWERS OF SIGNATURE FOR BANKING TRANSACTIONS**

Pursuant to the provisions of Article 16 of the Articles of Incorporation and to the powers conferred by a resolution passed by the Board of Directors on 14 March 2003 the persons listed below shall have authority to sign payment orders and other transactions to any account the Company holds with any Luxembourg or foreign bank or financial/credit institution, to the extent that such transactions are related to commitments and liabilities entered into in accordance with I. 1 to 7. above.

The present powers annul and supersede all other commitment authorities previously decided.

**Category A**

Chief Executive Officer  
Chief Financial Officer

Mr Gerhard Zeiler  
Mr Elmar Heggen

**Category B**

Deputy Chief Financial Officer  
& Executive Vice President Finance  
Senior Vice President Tax  
Senior Vice President Investors Relations  
Senior Vice President Group Consolidation  
Senior Vice President Treasury  
& Corporate Finance

Mr Jean-Marie Bourhis  
  
Mr Michael Beisheim  
Mr Andrew Buckhurst  
Ms Carole Devillers  
Mr François Masquelier

**Signature thresholds**

- a) for transactions whose value per transaction is less than € 5,000,000.-, the Company shall be bound by the joint signature of two members of category B or one member of category A jointly with one member of category B;
- b) for transactions whose value per transaction exceeds € 5,000,000.-, but related to the day to day management, the Company shall be bound by the joint signature of the Chief Executive Officer and of the Chief Financial Officer;
- c) for transfer operations from one account of the Company to another account of the Company, or from an account of the Company to an account of a 100% owned subsidiary or for transfer operations relating to the payment of dividends by the Company, the Company shall be bound by the individual signature of a member of category A or B, without limitation as to amount;

- d) for intercompany transfers, as described above in c), transfer and market transactions, as described above in I. 5.), whose value per transaction or transfer is less than € 15,000,000.-, the Chief Financial Officer jointly with the Senior Vice President Treasury and Corporate Finance shall be entitled to delegate in writing a power of signature to one or more members of the Corporate Finance & Treasury department.
- e) for transfers related to the salaries of the Company's employees, the Company shall be bound, by the joint signatures of a member of category A or B, with the Executive Vice President Corporate Human Resources, or in his absence with the Senior Vice President Human Resources and Services, without limitation as to amount.



Luxembourg, 30 April 2007

Gerhard Zeiler  
Chief Executive Officer



<b>CLT-UFA S.A.</b>
---------------------

**ZEICHNUNGSBEFUGNISSE****I. VERPFLICHTUNGSBEFUGNIS**

In Ausführung der Bestimmungen des Artikels 16 der Satzung und der durch Beschluss des Verwaltungsrats vom 14. März 2003 übertragenen Befugnisse sind die nachstehend aufgeführten Personen ermächtigt, die Gesellschaft gegenüber Dritten gemäß den unter den Punkten 1. bis 7. beschriebenen Zeichnungsbefugnissen zu verpflichten:

Die vorliegenden Zeichnungsbefugnisse ersetzen sämtliche früher festgelegten Zeichnungsbefugnisse, die hiermit außer Kraft gesetzt werden.

**Kategorie A**

Chief Executive Officer	Herr Gerhard Zeiler
Chief Financial Officer	Herr Elmar Heggen

**Kategorie B**

Deputy Chief Financial Officer	Herr Jean-Marie Bourhis
& Executive Vice President Finance	
Executive Vice President Corporate Strategy	Frau Claire Davenport
& Business Synergies	
General Counsel	Herr Vincent de Dorlodot
Executive Vice President Communications & Marketing	Herr Oliver Herrgesell
Executive Vice President Corporate Human Resources	Herr Romain Mannelli
Executive Vice President Regional Operations	Herr Andreas Walker
Managing Director of RTL Radio & Télé Lëtzebuerg	Herr Alain Berwick

**Kategorie C**

Senior Vice President Tax	Herr Michael Beisheim
Senior Vice President Investors Relations	Herr Andrew Buckhurst
Senior Vice President Human Resources and Services	Herr Francesco Costadura
& Managing Director Rights Trading	
Senior Vice President Group Consolidation	Frau Carole Devillers
Senior Vice President Controlling & Investments	Herr Alexander Glatz
Senior Vice President Treasury & Corporate Finance	Herr François Masquelier
Senior Vice President Group Transactions	Herr Vincent Pascaud
& Reporting Systems	
Chief Information Officer, Senior Vice President	Herr Pierre Wagner
Managing Director RTL Radio - Die besten Hits aller Zeiten	Herr Holger Richter

## Kategorie D

Die ausdrücklich von einer oder mehreren Personen der Kategorie A ernannten Personen, die in Anhang 1 aufgeführt sind.

### 1. Allgemeine Zeichnungsbefugnis

Unter Vorbehalt der unter 2. bis 6. festgelegten Sonderbefugnisse, wird die Gesellschaft rechtsgültig verpflichtet :

- a) bei Zahlungsverpflichtungen, deren Wert pro Geschäftsvorgang € 12.500.- unterschreitet, durch die Unterschrift einer in den Kategorien A, B oder C\* genannten Personen oder durch die Unterschrift einer der in Kategorie D und in Anhang 1 näher bestimmten Personen;
- b) bei Zahlungsverpflichtungen mit einem Wert pro Geschäftsvorgang zwischen € 12.500.- und € 25.000.-, durch die Unterschrift einer Person der Kategorie A, B oder C\*;
- c) bei Zahlungsverpflichtungen mit einem Wert pro Geschäftsvorgang zwischen € 25.000.- und € 100.000.-, durch die Unterschrift einer Person der Kategorie A oder B oder durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Personen der Kategorie C\*;
- d) bei Zahlungsverpflichtungen mit einem Wert pro Geschäftsvorgang zwischen € 100.000.- und € 250.000.-, durch die Unterschrift einer Person der Kategorie A oder durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Personen der Kategorie B oder durch die gemeinsame Unterschrift einer Person der Kategorie B und einer Person der Kategorie C\*;
- e) bei Zahlungsverpflichtungen mit einem Wert pro Geschäftsvorgang zwischen € 250.000.- und € 5.000.000.- durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Personen der Kategorie A oder durch die gemeinsame Unterschrift einer Person der Kategorie A und einer Person der Kategorie B;
- f) bei Zahlungsverpflichtungen mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von über € 5.000.000.- im Zusammenhang mit der täglichen Geschäftsführung, durch die gemeinsame Unterschrift des Chief Executive Officer und des Chief Financial Officer;
- g) bei Zahlungsverpflichtungen mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von weniger als € 5.000.000.- zwischen der Gesellschaft und einer zu 100% kontrollierten Tochtergesellschaft wird die Gesellschaft durch die Unterschrift einer Person der

Kategorie A oder B, oder durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Personen der Kategorie C\* rechtsgültig verpflichtet.

- \* Der Managing Director Rights Trading und der Managing Director von RTL Radio & Télé Lëtzebuerg sowie der Station Manager RTL Radio - Die besten Hits aller Zeiten, sind lediglich berechtigt, die Zahlungsverpflichtungen ihrer jeweiligen Abteilungen abzuzeichnen.

## 2. Zeichnungsbefugnisse in Steuerangelegenheiten

Sämtliche Formulare, Aufstellungen, Steuererklärungen sowie sonstige steuerrelevante Dokumente, die Steuerbeträge von weniger als € 500.000.- enthalten, werden vom Senior Vice President Tax allein unterzeichnet, oder in dessen Abwesenheit, von seinem Stellvertreter.

Sämtliche Formulare, Aufstellungen, Steuererklärungen sowie sonstige steuerrelevante Dokumente, die Steuerbeträge zwischen € 500.000.- und € 5.000.000.- enthalten, werden vom Chief Financial Officer gemeinsam mit dem Senior Vice President Tax unterzeichnet, oder in dessen Abwesenheit, von seinem Stellvertreter.

Sämtliche Formulare, Aufstellungen, Steuererklärungen sowie sonstige steuerrelevante Dokumente, die Steuerbeträge von über € 5.000.000.- enthalten, werden vom Chief Executive Officer gemeinsam mit dem Chief Financial Officer oder dem Senior Vice President Tax unterzeichnet.

## 3. Zeichnungsbefugnis für Anstellungsverträge

Sämtliche Anstellungsverträge sowie alle damit zusammenhängenden von der Gesellschaft mit ihren Mitarbeitern abgeschlossenen Vereinbarungen werden bei Mitarbeitern, deren Bruttojahresgehalt (Festgehalt und variables Gehalt, ohne Stock Options) den Betrag von € 65.000.- nicht übersteigt, vom Head of Human Resources Services oder vom Senior Vice President Human Resources and Services gemeinsam mit der Person der Kategorie A, B oder C unterzeichnet, in deren Zuständigkeitsbereich der Mitarbeiter tätig ist.

Sämtliche Anstellungsverträge sowie alle damit zusammenhängenden von der Gesellschaft mit ihren Mitarbeitern abgeschlossenen Vereinbarungen werden bei Mitarbeitern mit einem Bruttojahresgehalt (Festgehalt und variables Gehalt, ohne Stock Options) zwischen € 65.000.- und € 200.000.- vom Executive Vice President Corporate Human Resources oder, in seiner Abwesenheit und mit seiner vorherigen Zustimmung, vom Senior Vice President Human Resources and Services gemeinsam mit der Person der Kategorie A, B oder C unterzeichnet, in deren Zuständigkeitsbereich der Mitarbeiter tätig ist.

Sämtliche Anstellungsverträge sowie alle damit zusammenhängenden von der Gesellschaft mit ihren Mitarbeitern abgeschlossenen Vereinbarungen werden bei Mitarbeitern, deren Bruttojahresgehalt (Festgehalt und variables Gehalt, ohne Stock Options) den Betrag von € 200.000.- übersteigt, vom Executive Vice President Corporate Human Resources

gemeinsam mit dem Chief Executive Officer oder dem Chief Financial Officer unterzeichnet.

#### 4. Innendienst

- a) Bei Zahlungsverpflichtungen, die den Bereich Innendienst betreffen und deren Wert pro Geschäftsvorgang € 25.000 nicht übersteigt wird die Gesellschaft durch die Unterschrift des Head of Internal Services, des Senior Vice President Human Resources and Services oder des Executive Vice President Corporate Human Resources rechtsgültig verpflichtet;
- b) Bei Zahlungsverpflichtungen mit einem Wert pro Geschäftsvorgang zwischen € 25,000.- und € 100,000.- wird die Gesellschaft durch die Unterschrift des Senior Vice President Human Resources and Services oder des Executive Vice President Corporate Human Resources rechtsgültig verpflichtet;
- c) Bei Zahlungsverpflichtungen mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von über € 100,000.- wird die Gesellschaft gemäß den oben unter Ziffer 1.f) bis d) aufgeführten Regeln rechtsgültig verpflichtet.

#### 5. Zeichnungsbefugnisse bei der Verwendung von Finanzmitteln

Geldmarktgeschäfte (Depositen- und Kapitalmarktgeschäfte, Devisengeschäfte, Zinssicherungsgeschäfte, Inanspruchnahme von Kreditlinien) werden vom Senior Vice President Treasury & Corporate Finance oder, in seiner Abwesenheit, von seinen Stellvertretern ausgeführt, gemäß der gemeinsam mit dem Chief Executive Officer und dem Chief Financial Officer beschlossenen und vom Audit-Komitee genehmigten Geldmittelpolitik.

Die Bestätigungen von Geldmarktgeschäften mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von weniger als € 15.000.000.- werden vom Senior Vice President Treasury & Corporate Finance oder, in dessen Abwesenheit, von seinem Stellvertreter, gemeinsam mit einer Person der Kategorie A oder B unterzeichnet.

Die Bestätigungen von Geldmarktgeschäften mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von über € 15.000.000.- werden vom Chief Executive Officer oder vom Chief Financial Officer gemeinsam mit dem Senior Vice President Head of Treasury & Corporate Finance unterzeichnet.

## 6. Zeichnungsbefugnisse betreffend den Unternehmensbereich Rechtehandel CLT-UFA International & Broadcast Contract Administration.

### A. CLT-UFA International:

Für sämtliche vom Unternehmensbereich Rechtehandel CLT-UFA International durchgeführten Geschäfte mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von weniger als € 12.500.- wird die Gesellschaft rechtsgültig verpflichtet durch die Unterschrift des Managing Director Rights Trading oder des Head of Contract Administration and Business Affairs.

Für sämtliche vom Unternehmensbereich Rechtehandel CLT-UFA International durchgeführten Geschäfte mit einem Wert pro Geschäftsvorgang zwischen € 12.500.- und € 500.000.- wird die Gesellschaft rechtsgültig verpflichtet durch die gemeinsame Unterschrift von zwei der nachstehend aufgeführten Personen:

- Elmar Heggen, Chief Financial Officer
- Francesco Costadura, Managing Director Rights Trading
- Georges Meintz, Head of Contract Administration and Business Affairs (CLT-UFA International)

Für sämtliche vom Unternehmensbereich Rechtehandel CLT-UFA International durchgeführten Geschäfte mit einem Wert pro Geschäftsvorgang zwischen € 500.000.- und € 5.000.000.- wird die Gesellschaft rechtsgültig verpflichtet durch die Unterschrift des Chief Financial Officer gemeinsam mit der Unterschrift des Managing Director Rights Trading, oder in dessen Abwesenheit und mit seiner vorherigen Zustimmung, gemeinsam mit der Unterschrift des Head of Contract Administration and Business Affairs.

Für sämtliche vom Unternehmensbereich Rechtehandel CLT-UFA International durchgeführten Geschäfte mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von über € 5.000.000.- wird die Gesellschaft gemäß den oben unter Ziffer 1.f) aufgeführten Regeln rechtsgültig verpflichtet.

### B. Broadcast Contract Administration:

Für sämtliche vom Unternehmensbereich Broadcast Contract Administration durchgeführten Deal Memos wird die Gesellschaft wie folgt rechtsgültig verpflichtet:

< EUR 12.500	EUR 12.500 > EUR 500.000	EUR 500.000 > EUR 5 Mio	> EUR 5 Mio
F. Tacheny und/oder M. Joiris und/oder G. Rouvroi	Ph. Delusinne und/oder G. Rouvroi und/oder F. Tacheny	Ph. Delusinne oder falls abwesend G. Rouvroi und M. Tacheny	Ph. Delusinne oder falls abwesend G. Rouvroi und ein Mitglied der Kategorie A

Für sämtliche vom Unternehmensbereich Broadcast Contract Administration durchgeführten Long Form Agreements oder Rechnungen, wird die Gesellschaft wie folgt rechtsgültig verpflichtet:

< EUR 12.500	EUR 12.500 > EUR 500.000	EUR 500.000 > EUR 5 Mio	> EUR 5 Mio
F. Costadura oder G. Meintz	Ein Mitglied der Kategorie A und/oder F. Costadura und/oder G. Meintz	Ein Mitglied der Kategorie A und F. Costadura oder falls abwesend G. Meintz	Zwei Mitglieder der Kategorie A

#### 7. Zeichnungsbefugnisse für Investitionen im Unternehmensbereich "Sites and Transmitters Services"

Gemäß Artikel 5.3 des zwischen CLT-UFA S.A. und Broadcasting Center Europe S.A. abgeschlossenen "Technical Service and Site & Transmitter Management Agreement" werden die Zeichnungsbefugnisse wie folgt geregelt:

- a) Sämtliche Investitionen deren Wert pro Investitionsvorgang den Betrag von € 10.000.- unterschreitet, werden von einer der in Kategorie D und in Anhang 1 näher bestimmten Personen unterzeichnet;
- b) Sämtliche Investitionen mit einem Wert pro Investitionsvorgang zwischen € 10.000.- und € 50.000.- werden vom Chief Operating Officer oder vom Chief Financial Officer von Broadcasting Center Europe S.A. unterzeichnet;
- c) Sämtliche Investitionen mit einem Wert pro Investitionsvorgang zwischen € 50.000.- und € 500.000.- werden vom Chief Executive Officer von Broadcasting Center Europe S.A., oder in seiner Abwesenheit, vom Chief Strategy Officer von Broadcasting Center Europe S.A., oder gemeinsam vom Chief Operating Officer oder Chief Financial Officer von Broadcasting Center Europe S.A. und dem Chief Financial Officer unterzeichnet;
- d) Sämtliche Investitionen mit einem Wert pro Investitionsvorgang zwischen € 500.000.- and € 5.000.000.- werden vom Chief Executive Officer von Broadcasting Center Europe S.A., oder in seiner Abwesenheit, vom Chief Strategy Officer von Broadcasting Center Europe S.A. gemeinsam mit dem Chief Executive Officer oder dem Chief Financial Officer unterzeichnet;
- e) Sämtliche Investitionen mit einem Wert pro Investitionsvorgang von über € 5.000.000.- werden vom Chief Executive Officer und vom Chief Financial Officer unterzeichnet.

## **II. ZEICHNUNGSBEFUGNISSE BEI BANKTRANSAKTIONEN**

In Ausführung der Bestimmungen des Artikels 16 der Satzung und der durch Beschluss des Verwaltungsrats vom 14. März 2003 übertragenen Befugnisse, sind die nachstehend aufgeführten Personen ermächtigt, Zahlungsanweisungen und andere Banktransaktionen zu unterzeichnen, und zwar auf jedes beliebige Konto, das die Gesellschaft bei luxemburgischen und ausländischen Banken oder Finanz-/Kreditinstituten unterhält, insofern die eingegangenen Verpflichtungen den Bestimmungen der Ziffern I. 1-7 entsprechen.

Die vorliegenden Zeichnungsbefugnisse ersetzen sämtliche früher festgelegten Zeichnungsbefugnisse, die hiermit außer Kraft gesetzt werden.

### **Kategorie A**

Chief Executive Officer  
Chief Financial Officer

Herr Gerhard Zeiler  
Herr Elmar Heggen

### **Kategorie B**

Deputy Chief Financial Officer  
& Executive Vice President Finance  
Senior Vice President Tax  
Senior Vice President Investor Relations  
Senior Vice President Group Consolidation  
Senior Vice President Treasury & Corporate Finance

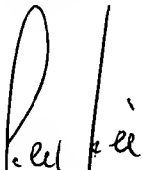
Herr Jean-Marie Bourhis  
  
Herr Michael Beisheim  
Herr Andrew Buckhurst  
Frau Carole Devillers  
Herr François Masquelier

### **Festgelegte Höchstbeträge**

- a) Bei Zahlungsverpflichtungen mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von weniger als € 5.000.000.-, wird die Gesellschaft durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Personen der Kategorie B oder einer Person der Kategorie A gemeinsam mit einer Person der Kategorie B verpflichtet;
- b) Bei Zahlungsverpflichtungen mit einem Wert pro Geschäftsvorgang von über € 5.000.000.- im Zusammenhang mit der täglichen Geschäftsführung, wird die Gesellschaft durch die gemeinsame Unterschrift des Chief Executive Officer und des Chief Financial Officer verpflichtet;
- c) Bei Überweisungen von einem Konto der Gesellschaft auf ein anderes Konto der Gesellschaft, oder von einem Konto der Gesellschaft auf ein Konto einer zu 100% kontrollierten Tochtergesellschaft, oder bei Überweisungen im Zusammenhang mit der Auszahlung von Dividenden durch die Gesellschaft, wird die Gesellschaft durch die Unterschrift einer Person der Kategorie A oder B verpflichtet, ohne Begrenzung des Betrags.

- d) Bei konzerninternen Überweisungen wie oben unter Punkt c) beschrieben, sowie bei Transfers und Geldmarktgeschäften wie unter I. 5.) beschrieben, mit einem Wert pro Geschäftsvorgang oder Transfer von weniger als € 15.000.000.- ist der Chief Financial Officer gemeinsam mit dem Senior Vice President Treasury & Corporate Finance berechtigt, schriftlich an ein oder mehrere Mitglieder der Abteilung Corporate Finance & Treasury Zeichnungsbefugnisse zu erteilen.
- e) Bei Überweisungen im Zusammenhang mit den Gehaltszahlungen an die Angestellten wird die Gesellschaft durch die gemeinsame Unterschrift einer Person der Kategorie A oder B zusammen mit dem Executive Vice President Corporate Human Resources oder, in dessen Abwesenheit, mit dem Senior Vice President Human Resources and Services verpflichtet, ohne Begrenzung des Betrags.

Luxembourg, den 30. April 2007



Gerhard Zeiler  
Chief Executive Officer



<b>CLT-UFA S.A.</b>
---------------------

**POUVOIRS DE SIGNATURE****I. POUVOIRS D'ENGAGEMENT**

En exécution des dispositions de l'article 16 des statuts et des pouvoirs conférés par résolution du Conseil d'administration du 14 mars 2003, les personnes définies ci-dessous ont le pouvoir d'engager la Société envers les tiers en conformité avec les pouvoirs décrits sub 1. à 7.

Les présents pouvoirs annulent et remplacent tous les autres pouvoirs d'engagement décidés précédemment.

**Catégorie A**

Chief Executive Officer  
Chief Financial Officer

M. Gerhard Zeiler  
M. Elmar Heggen

**Catégorie B**

Deputy Chief Financial Officer  
& Executive Vice President Finance  
Executive Vice President Corporate Strategy  
& Business Synergies  
General Counsel  
Executive Vice President Communications & Marketing  
Executive Vice President Corporate Human Resources  
Executive Vice President Regional Operations  
Managing Director of RTL Radio and Télé Lëtzebuerg

M. Jean-Marie Bourhis  
Mme Claire Davenport  
M. Vincent de Dorlodot  
M. Oliver Herrgesell  
M. Romain Mannelli  
M. Andreas Walker  
M. Alain Berwick

**Catégorie C**

Senior Vice President Tax  
Senior Vice President Investors Relations  
Senior Vice President Human Resources and Services  
& Managing Director Rights Trading  
Senior Vice President Group Consolidation  
Senior Vice President Controlling & Investments  
Senior Vice President Treasury &  
Corporate Finance  
Senior Vice President Group Transactions  
& Reporting Systems  
Chief Information Officer, Senior Vice President  
Managing Director RTL Radio-Die besten Hits aller Zeiten

M. Michael Beisheim  
M. Andrew Buckhurst  
M. Francesco Costadura  
Mme Carole Devillers  
M. Alexander Glatz  
M. François Masquelier  
M. Vincent Pascaud  
M. Pierre Wagner  
M. Holger Richter

30/04/2007

23-05-2007

**Catégorie D**

Les personnes expressément désignées par un ou plusieurs membres de la catégorie A et dont la liste est reprise en Annexe 1.

**1. Pouvoir général d'engagement**

Sous réserve des pouvoirs particuliers définis sub 2. à 7, la Société est valablement engagée :

- a) pour les engagements dont la valeur par opération est inférieure à € 12.500.-, par la signature individuelle d'un membre des catégories A, B ou C \* ou par la signature individuelle d'un membre de la catégorie D telle que définie en Annexe 1;
- b) pour les engagements dont la valeur par opération est comprise entre € 12.500.- et € 25.000.-, par la signature individuelle d'un membre de la catégorie A, B ou C\*;
- c) pour les engagements dont la valeur par opération est comprise entre € 25.000.- et € 100.000.- \* par la signature individuelle d'un membre de la catégorie A ou B ou par la signature conjointe de deux membres de la catégorie C \*;
- d) pour les engagements dont la valeur par opération est comprise entre € 100.000.- et € 250.000.- \* par la signature individuelle d'un membre de la catégorie A ou par la signature conjointe de deux membres de la catégorie B ou par la signature conjointe d'un membre de la catégorie B et d'un membre de la catégorie C\*;
- e) pour les engagements dont la valeur par opération est comprise entre € 250.000.- et € 5.000.000.-, par la signature conjointe de deux membres de la catégorie A ou par la signature conjointe d'un membre de la catégorie A et d'un membre de la catégorie B;
- f) pour les engagements dont la valeur par opération est supérieure à € 5.000.000.- mais résultant de la gestion quotidienne, par la signature conjointe du Chief Executive Officer et du Chief Financial Officer ;
- g) pour les engagements entre la Société et une filiale à 100%, dont la valeur par opération est inférieure à € 5.000.000.-, la Société est engagée par la signature individuelle d'un membre de la catégorie A ou B, ou par la signature conjointe de deux membres de la catégorie C\*.

\* étant entendu que le Managing Director Rights Trading et le Managing Director of RTL Radio and Télé Lëtzebuerg et le Station Manager RTL Radio, Die besten Hits aller Zeiten, ne signeront que les engagements concernant leur propre département.

## 2. Pouvoirs en matière fiscale

Tous les formulaires, relevés, déclarations ou autres documents fiscaux ou parafiscaux comportant des montants de taxes inférieurs à € 500.000.- sont signés par le Senior Vice President Tax seul, ou en son absence, par son adjoint.

Tous les formulaires, relevés, déclarations ou autres documents fiscaux ou parafiscaux comportant des montants de taxes compris entre € 500.000.- et € 5.000.000.- sont signés par le Chief Financial Officer conjointement avec le Senior Vice President Tax, ou en son absence, par son adjoint.

Tous les formulaires, relevés, déclarations ou autres documents fiscaux ou parafiscaux comportant des montants supérieurs à € 5.000.000.- sont signés par le Chief Executive Officer conjointement avec le Chief Financial Officer ou le Senior Vice President Tax.

## 3. Pouvoirs en matière de contrats d'emploi

Tous les contrats d'emploi et les conventions y afférentes conclus par la Société avec ses collaborateurs dont la rémunération annuelle brute (fixe et variable, hors stock options) ne dépasse pas € 65.000.- sont signés conjointement par le Head of Human Resources Services ou le Senior Vice President Human Resources and Services et le membre de la catégorie A, B ou C dont le collaborateur dépendra.

Tous les contrats d'emploi et les conventions y afférentes conclus par la Société avec ses collaborateurs dont la rémunération annuelle brute (fixe et variable, hors stock options) est comprise entre € 65.000.- et € 200.000.- sont signés conjointement par le Executive Vice President Corporate Human Resources ou en son absence et avec son accord préalable par le Senior Vice President Human Resources and Services et le membre de la catégorie A, B ou C dont le collaborateur dépendra.

Tous les contrats d'emploi et les conventions y afférentes conclus par la Société avec ses collaborateurs dont la rémunération annuelle brute (fixe et variable, hors stock options) dépasse € 200.000.- sont signés par le Executive Vice President Corporate Human Resources conjointement avec le Chief Executive Officer ou le Chief Financial Officer.

## 4. Services internes

- a) pour les engagements concernant les Services Internes dont la valeur par opération est inférieure à € 25.000.- la Société est engagée par la signature individuelle du Head of Internal Services, du Senior Vice President Human Resources and Services ou de l'Executive Vice President Corporate Human Resources;
- b) pour les engagements dont la valeur par opération est comprise entre € 25.000.- et € 100.000.-, la Société est engagée par la signature individuelle du Senior

Vice President Human Resources and Services ou de l'Executive Vice President Corporate Human Resources;

- c) pour les engagements dont la valeur par opération est supérieure à € 100.000.-, la Société est engagée conformément aux points 1. d) à f) ci-dessus.

## 5. Pouvoirs pour les opérations de trésorerie

Les opérations de marché (de dépôt de titres et opérations sur le marché des capitaux, de change, de couverture de taux d'intérêt et d'utilisation de lignes de crédit) sont effectuées par le Senior Vice President Treasury & Corporate Finance ou en son absence par ses adjoints conformément à la politique de gestion de trésorerie décidée avec le Chief Executive Officer et le Chief Financial Officer et approuvée par le Comité d'Audit.

Les confirmations d'opérations de marché dont la valeur par opération est inférieure à € 15.000.000.- sont signées par le Senior Vice President Treasury & Corporate Finance ou, en son absence, par son adjoint, conjointement avec un membre de catégorie A ou B.

Les confirmations d'opérations de marché dont la valeur par opération est supérieure à € 15.000.000.- sont signées par le Chief Executive Officer ou par le Chief Financial Officer conjointement avec le Senior Vice President Treasury & Corporate Finance.

## 6. Pouvoirs concernant le département négoce de droits CLT-UFA International & Broadcast Contract Administration.

### A. CLT-UFA International:

Pour toutes les opérations effectuées par le département de négoce de droits CLT-UFA International dont la valeur par opération est inférieure à € 12.500.-, la Société est valablement engagée par la signature du Managing Director Rights Trading ou du Head of Contract Administration and Business Affairs.

Pour toutes les opérations effectuées par le département de négoce de droits CLT-UFA International dont la valeur par opération est comprise entre € 12.500.- et € 500.000.-, la Société est valablement engagée par la signature conjointe de deux des personnes suivantes:

- Elmar Heggen, Chief Financial Officer
- Francesco Costadura, Managing Director Rights Trading
- Georges Meintz, Head of Contract Administration and Business Affairs (CLT-UFA International)

Pour toutes les opérations effectuées par le département de négoce de droits CLT-UFA International dont la valeur par opération est comprise entre € 500.000.- et € 5.000.000.-, la Société est valablement engagée par la signature du Chief Financial

Officer conjointement avec celle du Managing Director Rights Trading, ou en son absence et avec son consentement préalable, avec celle du Head of Contract Administration and Business Affairs.

Pour toutes les opérations effectuées par le département de négoce de droits CLT-UFA International dont la valeur par opération est supérieure à € 5.000.000.-, la Société est valablement engagée conformément aux règles énoncées au 1.f) ci-dessus.

#### B. Broadcast Contract Administration :

Pour tous les deal memos conclus par le département Broadcast Contract Administration, la Société est valablement engagée comme décrit ci-après :

< EUR 12.500	EUR 12.500 > EUR 500.000	EUR 500.000 > EUR 5 Mio	> EUR 5 Mio
F. Tacheny et/ou M. Joiris et/ou G. Rouvroi	Ph. Delusinne et/ou G. Rouvroi et/ou F. Tacheny	Ph. Delusinne ou en cas d'absence G. Rouvroi et F. Tacheny	Ph. Delusinne ou en cas d'absence G. Rouvroi et un membre de la catégorie A

Pour les Long Form Agreements et factures du département Broadcast Contract Administration, la Société est valablement engagée comme décrit ci-après :

< EUR 12.500	EUR 12.500 > EUR 500.000	EUR 500.000 > EUR 5 Mio	> EUR 5 Mio
F. Costadura ou G. Meintz	Un membre de la catégorie A et/ou F. Costadura et/ou G. Meintz	Un membre de la catégorie A et F. Costadura ou en cas d'absence G. Meintz	Deux membres de la catégorie A

#### 7. Pouvoirs de signature concernant les opérations d'investissement en matière de sites et services d'émetteurs

Conformément à l'Article 5.3 du "Technical Service and Site & Transmitter Management Agreement" conclu entre CLT-UFA S.A. et Broadcasting Center Europe S.A., les pouvoirs de signature sont délégués comme suit:

- a) Toutes les opérations d'investissement dont la valeur par opération est inférieure à € 10.000.- sont signées par un membre de la catégorie D telle que définie en Annexe 1;

- b) Toutes les opérations d'investissement dont la valeur par opération est comprise entre € 10.000.- et € 50.000.- sont signées par le Chief Operating Officer ou le Chief Financial Officer de Broadcasting Center Europe S.A.;
- c) Toutes les opérations d'investissement dont la valeur par opération est comprise entre € 50.000.- et € 500.000.-, sont signées par le Chief Executive Officer de Broadcasting Center Europe S.A., ou en son absence par le Chief Strategy Officer de Broadcasting Center Europe S.A.,  
ou conjointement par le Chief Operating Officer ou le Chief Financial Officer de Broadcasting Center Europe S.A. et le Chief Financial Officer;
- d) Toutes les opérations d'investissement dont la valeur par opération est comprise entre € 500.000.- et € 5.000.000.- sont signées par le Chief Executive Officer de Broadcasting Center Europe S.A. ou en son absence par le Chief Strategy Officer de Broadcasting Center Europe S.A. conjointement avec le Chief Executive Officer ou le Chief Financial Officer;
- e) Toutes les opérations d'investissement dont la valeur par opération est supérieure à € 5.000.000.- sont signées conjointement par le Chief Executive Officer et le Chief Financial Officer.

## **II. POUVOIRS BANCAIRES**

En exécution des dispositions de l'article 16 des statuts et des pouvoirs conférés par résolution du Conseil d'administration du 14 mars 2003, les personnes définies ci-dessous ont le pouvoir de signer les ordres de paiement et autres opérations sur tout compte de la Société ouvert dans toute banque ou organisme financier ou de crédit, luxembourgeois ou étranger, dans la mesure où ces transactions résultent des engagements pris conformément au point I.1. à 7. ci-dessus.

Les présents pouvoirs de signature annulent et remplacent tous les autres pouvoirs décidés précédemment.

### **Catégorie A**

Chief Executive Officer  
Chief Financial Officer

M. Gerhard Zeiler  
M. Elmar Heggen

### **Catégorie B**

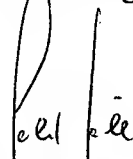
Deputy Chief Financial Officer  
& Executive Vice President Finance  
Senior Vice President Tax  
Senior Vice President Investors Relations  
Senior Vice President Group Consolidation  
Senior Vice President Treasury & Corporate Finance

M. Jean-Marie Bourhis  
M. Michael Beisheim  
M. Andrew Buckhurst  
Mme Carole Devillers  
M. François Masquelier

**Seuils de signature**

- a) pour les opérations dont la valeur par opération est inférieure à € 5.000.000.-, la Société est engagée par la signature conjointe de deux membres de la catégorie B ou un membre de la catégorie A conjointement avec un membre de la catégorie B;
- b) pour les opérations dont la valeur par opération est supérieure à € 5.000.000.- mais résultant de la gestion quotidienne, la Société est engagée par la signature conjointe du Chief Executive Officer et du Chief Financial Officer;
- c) pour les opérations de transfert d'un compte de la Société vers un autre compte de la Société, ou d'un compte de la Société vers un compte d'une filiale à 100%, ou pour les opérations de transfert relatives au paiement de dividendes par la Société, la Société est engagée par la signature individuelle d'un membre de la catégorie A ou B, sans limitation de montant;
- d) pour les opérations de transfert intragroupe telles décrites au point c), les opérations de transfert et de marché telles que décrites au point I. 3.) ci-dessus, dont la valeur par opération ou transfert est inférieure à € 15.000.000.-, le Chief Financial Officer conjointement avec le Senior Vice President Treasury & Corporate Finance sera autorisé à déléguer par écrit un pouvoir de signature à un ou plusieurs membres du département Corporate Finance & Treasury.
- e) pour les opérations de transfert liées au paiement des salaires des employés de la Société, la Société est engagée par la signature conjointe d'un membre de catégorie A ou B, avec l'Executive Vice President Human Resources, ou en son absence avec le Senior Vice President Human Resources and Services, sans limitation de montant.

Luxembourg, le 30 avril 2007



Gerhard Zeiler  
Chief Executive Officer

Enregistré à Luxembourg - Société

Le 14 MAI 2007

Référence: LSO... CE 1 028.19

Reçu (€):

Droit d'Enregistrement: 12.- €

Droit de timbre

Total

: 46 € Le Receveur,  
58 €